

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А

Система основных показателей анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности организации и диагностики кризисного состояния

Наименование показателя	Формула расчета	Критерий оценки
<i>1. Анализ и оценка финансового состояния</i>		
Коэффициент текущей ликвидности	Краткосрочные активы / Краткосрочные обязательства	должен быть не меньше нормативного значения*, желателен рост в динамике
Коэффициент срочной ликвидности	(Денежные средства + ликвидная дебиторская задолженность + краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства	желательно значение больше 1 и рост в динамике
Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные средства + высоколиквидные краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства	желательно значение больше 0,2 и рост в динамике
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	(Собственный капитал + долгосрочные обязательства – долгосрочные активы) / Краткосрочные активы	должен быть не меньше нормативного значения*, желателен рост в динамике
Коэффициент покрытия запасов	(Собственный капитал + долгосрочные обязательства – долгосрочные активы + краткосрочные кредиты и займы + задолженность перед поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками, по лизинговым платежам, перед прочими кредиторами и участниками) / Запасы	желательно значение больше 1 и рост в динамике
Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	(Собственный капитал – долгосрочные активы) / (Запасы – товары отгруженные)	желательно значение больше 0,5 и рост в динамике
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	Собственный капитал / Итог баланса	желательно значение больше 0,6 и рост в динамике
Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств	(Долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства) / Собственный капитал	желательно отсутствие роста в динамике
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами	(Долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства) / Итог баланса	должен быть не больше 0,85, желательно отсутствие роста в динамике
<i>2. Анализ и оценка имущественного положения</i>		

Осуществляется путем постатейного изучения динамики изменения активной и пассивной части агрегированного бухгалтерского баланса (абсолютных изменений и темпов роста) и его структуры за период не менее трех лет. Выводы делаются на основе экономического содержания статей (средств или их источников), их значимости для конкретной организации и выявленных тенденций.

3. Сопоставление показателей финансово-хозяйственной деятельности организации с показателями аналогичных предприятий

Производится сравнение важнейших отчетных показателей (объем производства; использование производственных мощностей; качество; выручка; себестоимость; прибыль; величина оборотных активов, краткосрочных обязательств, собственных оборотных средств; платежеспособность и другие, специфичные для данной отрасли).

4. Выявление наличия (отсутствия) признаков ложного банкротства**

Анализируются значения коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами в течение четырех кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса на отчетную дату, предшествующую дате подачи заявления о банкротстве должника, а также коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами на последнюю отчетную дату, предшествующую дате подачи заявления о банкротстве должника. Определяется достоверность содержащихся в документах должника сведений о его платежеспособности, сопоставляются объемы имущества и платежных обязательств должника на дату обращения должника в хозяйственный суд с заявлением о своем банкротстве, обоснование должником невозможности удовлетворить в полном объеме требования кредиторов либо иных действий, явившихся основанием для подачи заявления.

Если неплатежеспособность организации не имеет или не приобретает устойчивого характера, у должника имеется возможность удовлетворить требования кредиторов в полном объеме и заявление должника подано в хозяйственный суд на основании документов, содержащих недостоверные сведения о составе его имущества и (или) обязательств, то признаки ложной экономической несостоятельности (банкротства) усматриваются. Если заявление должника – индивидуального предпринимателя и юридического лица, применяющего упрощенную систему налогообложения, подано в хозяйственный суд на основании документов, содержащих недостоверные сведения о составе его имущества и (или) обязательств, и при наличии у должника возможности удовлетворить требования кредиторов в полном объеме, то признак ложной экономической несостоятельности (банкротства) усматривается.

5. Выявление наличия (отсутствия) признаков преднамеренного банкротства и препятствования возмещения убытков кредиторам**

Анализируются коэффициенты текущей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами, обеспеченности финансовых обязательств активами и величина чистых активов. Проводится анализ сделок должника, заключенных на заведомо невыгодных условиях, повлекших существенное изменение значений коэффициентов текущей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами и обеспеченности финансовых обязательств активами, а также величины чистых активов. Выявляется соответствие сделок и действий (бездействия) должностных лиц, собственников (участников) организации требованиям законодательства, выявление сделок и действий (бездействия), направленных на уменьшение стоимости или размера имущества должника либо на увеличение размера платежных обязательств к должнику.

Если значения коэффициентов текущей ликвидности и (или) обеспеченности собственными оборотными средствами и (или) обеспеченности финансовых обязательств активами и (или) величины чистых активов за исследуемый период существенно ухудшились и выявлены обстоятельства, указанные выше, то признаки преднамеренной экономической несостоятельности (банкротства) и (или) препятствования возмещению убытков кредиторам должником - юридическим лицом усматриваются. В отношении индивидуального предпринимателя и

юридического лица, применяющего упрощенную систему налогообложения, при выявлении фактов несоответствия сделок и действий (бездействия) требованиям законодательства и (или) выявления сделок и действий (бездействия) должностных лиц, собственников (участников) организации, индивидуального предпринимателя, направленных на уменьшение стоимости или размера имущества должника либо на увеличение размера платежных обязательств к должнику, или факта заключения сделки на заведомо невыгодных условиях признаки преднамеренной экономической несостоятельности (банкротства) и (или) препятствования возмещению убытков кредиторам усматриваются.

6. Выявление наличия (отсутствия) признаков сокрытия банкротства**

Анализируются коэффициенты текущей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами и обеспеченности финансовых обязательств активами. Выявляются факты представления должником сведений, содержащих недостоверную информацию о платежеспособности должника, подделки, уничтожения документов, сокрытия сведений об имуществе, искажения бухгалтерского учета и отчетности путем внесения сведений, не соответствующих действительности, и другими способами, скрывающими действительное финансовое положение должника, являющегося неплатежеспособным или неплатежеспособность которого имеет или приобретает устойчивый характер.

Если выявлены факты сокрытия неплатежеспособности должника, имеющей или приобретающей устойчивый характер, то признаки сокрытия экономической несостоятельности (банкротства) должником усматриваются.

7. Оценка мер по восстановлению платежеспособности

Производится путем изучения различных возможностей финансового оздоровления организации (увеличение выручки; снижение затрат на производство и реализацию продукции; реструктуризация организации и бизнеса; привлечение средств существующих или потенциальных собственников; реализация неиспользуемого имущества; получение финансовой помощи; реструктуризация задолженности путем списания, отсрочки или рассрочки выплаты долгов; уменьшение суммы обязательных платежей за счет уменьшения базы для налогообложения; реорганизация юридического лица; продажа предприятия как единого имущественного комплекса и др.). Оценивается воздействие этих мероприятий на изменение показателей финансового состояния, и выбираются наиболее эффективные способы восстановления платежеспособности.

8. Оценка перспектив и последствий признанного наиболее эффективным способа восстановления платежеспособности

Изучаются обстоятельства, сопутствующие реализации выбранного способа восстановления платежеспособности, вероятности его завершения и возможные экономические, правовые, социальные и другие последствия для всех групп заинтересованных в деятельности организации.

9. Анализ и оценка позиции организации и ее продукции на рынке

Осуществляется путем изучения ряда качественных (тенденции развития рынка; существующие и перспективные потребности покупателей; рыночная сила основных потребителей и поставщиков, перспективы развития их взаимоотношений с предприятием и др.) и количественных показателей, таких как:

Доля рынка	Объем продаж / Потенциальная емкость рынка	желателен рост в динамике
Интегральный показатель относительной конкурентоспособности изделия	Сводный параметрический индекс по техническим показателям / Сводный параметрический индекс по экономическим показателям	должен быть больше 1
Удельный вес новой (экспортимруемой, сертифицированной, высшей	Объем производства новой (экспортимруемой, сертифицированной, высшей	желателен рост в динамике

портируемой, сертифицированной, высшей категории качества) продукции	категории качества) продукции / Общий объем производства продукции	
Средний коэффициент сортности продукции	Объем товарной продукции / Возможный объем товарной продукции при выпуске изделий только высшего качества	желателен рост в динамике
<p>10. Анализ и оценка состояния и использования основных средств, нематериальных активов и вложений в долгосрочные активы</p> <p>Производится путем изучения качественных (возможности оборудования по выпуску требуемой рынком продукции; новизна используемых технологий) и количественных показателей, среди которых:</p>		
Коэффициент износа основных средств	Сумма износа основных средств / Восстановительная стоимость основных средств	не должен расти в динамике
Коэффициент обновления основных средств	Стоимость поступивших за год основных средств / Стоимость основных средств на конец года	желателен рост в динамике
Срок обновления основных средств	Стоимость основных средств на начало года / Стоимость поступивших за год основных средств	желательно снижение в динамике
Коэффициент годности	Остаточная стоимость основных средств / Восстановительная стоимость основных средств	желателен рост в динамике
Доля активной части основных средств	Стоимость активной части основных средств / Стоимость основных средств	желателен рост в динамике
Доля основных средств, не участвующих в предпринимательской деятельности	Стоимость основных средств, не участвующих в предпринимательской деятельности / Стоимость основных средств	желательно снижение в динамике
Доля нематериальных активов (вложений в долгосрочные активы)	Стоимость нематериальных активов (вложений в долгосрочные активы) / Стоимость долгосрочных активов	оценка индивидуальна и зависит от вида деятельности, состава активов
<p>11. Анализ и оценка состояния и использования персонала</p> <p>Осуществляется путем изучения качественных (соответствие образования, квалификации работников требованиям к должности; применяемые формы и системы оплаты труда, их соответствие условиям деятельности организации; уровень социальной защищенности работников и др.) и количественных показателей, таких как:</p>		
Структура работников по возрасту (полу, стажу работы, квалификации, уровню образования) и ее изменение	Количество работников определенного возраста (пола, стажа работы, квалификации, уровня образования) / Среднесписочная численность работников	желателен рост доли более молодых, высококвалифицированных, с более высоким уровнем образования работников

Коэффициент текучести кадров	Количество работников, уволенных по собственному желанию и по инициативе нанимателя / Среднесписочная численность работников	желательно снижение в динамике
Средняя продолжительность рабочего дня	Количество отработанных одним работником за год часов / Количество отработанных одним работником за год дней	желателен рост в динамике (выясняются также виды, количество и причины простоев)
Доля выплат по сдельным расценкам (ставкам и окладам, доплат, премий и др.), категориям персонала	Сумма выплат по сдельным расценкам (ставкам и окладам, доплат, премий и др.), категориям персонала / Фонд оплаты труда	оценка – на основе сравнения структуры с отраслевой, региональной, соответствия видам деятельности организации
Выпуск продукции на 1 рубль заработной платы	Объем произведенной продукции / Фонд оплаты труда	желателен рост в динамике
12. Анализ и оценка себестоимости продукции		
Затраты на 1 рубль произведенной (реализованной) продукции	Затраты на производство продукции (Себестоимость реализованной продукции) / Объем произведенной продукции (Выручка от реализации)	желательно снижение в динамике
Доля условно-постоянных затрат в себестоимости продукции	Сумма условно-постоянных затрат / Себестоимость продукции	желательно снижение в динамике
Доля косвенных затрат (в т.ч. по видам) в себестоимости продукции	Сумма косвенных затрат / Себестоимость продукции	желательно снижение в динамике
Себестоимость важнейших видов продукции	Расчет по статьям калькуляции	желательно снижение (в сопоставимых ценах) в динамике
13. Анализ и оценка финансовых потоков и результатов		
Изучается наличие и движение денежных средств; расчеты с контрагентами; величина, а также формирование, распределение и использование прибыли; доходы и расходы по финансовой и инвестиционной деятельности; источники и причины убытков; влияние налогов на деятельность организации, рассчитываются такие показатели, как:		
Рентабельность продаж	Прибыль от реализации / Выручка от реализации	желателен рост в динамике
Рентабельность продукции (основной деятельности)	Прибыль от реализации / Себестоимость реализованной продукции x 100%	желателен рост в динамике
Рентабельность активов	Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость активов x 100%	желателен рост в динамике

Рентабельность инвестиций	Прибыль от реализации / Среднегодовая стоимость операционных активов x 100%	желателен рост в динамике
Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость собственного капитала x 100%	желателен рост в динамике
Рентабельность инвестированного капитала	Прибыль до налогообложения / Среднегодовая стоимость собственного капитала и долгосрочных обязательств x 100%	желателен рост в динамике
14. Анализ и оценка структуры управления		
Носит преимущественно качественный характер: изучается существующая организационно-производственная структура и ее целесообразность; функционирование дочерних и зависимых предприятий (обществ), филиалов и представительств, других обособленных структурных подразделений; процессы управления предприятием, взаимоотношения между подразделениями, документооборот, системы бухгалтерского и управленческого учета, снабжения и сбыта.		
15. Определение фазы делового цикла, оценка необходимости осуществления программы стратегической трансформации		
Производится путем качественной оценки стадии развития предприятия и отрасли и связанных с этим особенностей кризисной ситуации (характерных для данной стадии кризиса руководства, независимости, контроля, бюрократии, исхода, или связанных со спецификой работы в нарождающихся, растущих, циклических, увядающих отраслях, либо шоков внешней среды с учетом информации, полученной в результате выполнения предыдущих пунктов), расчета показателей деловой активности и эффективности, таких как:		
Производительность труда	Объем произведенной продукции (Выручка от реализации) / Среднесписочная численность работников	желателен рост в динамике (в сопоставимых ценах)
Фондоотдача	Объем произведенной продукции (Выручка от реализации) / Среднегодовая стоимость основных средств	желателен рост в динамике
Ресурсоотдача	Объем произведенной продукции (Выручка от реализации) / Среднегодовая стоимость активов	желателен рост в динамике
Коэффициент устойчивости экономического роста	(Чистая прибыль – Дивиденды) / Собственный капитал	желателен рост в динамике
Коэффициент использования производственной мощности	Выпуск продукции за год / Среднегодовая производственная мощность	желателен рост в динамике
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	Выручка от реализации / Среднегодовая стоимость оборотных активов	желателен рост в динамике
Период оборота производственных запасов	Средняя величина производственных запасов в затратах / Себестоимость реализованной продукции x 365	желательно снижение в динамике
Период оборота дебиторской задолженности	Средняя величина дебиторской задолженности / Выручка от реализации в кредит x 365	желательно снижение в динамике
Период оборота кредиторской задолженности	Средняя величина кредиторской задолженности / Объем закупок в кредит x	желательно недопущение

ской задолженности	365	снижения в динамике
Длительность операционного цикла	Период оборота производственных запасов + Период оборота дебиторской задолженности	желательно снижение в динамике
Длительность финансового цикла	Длительность операционного цикла – Период оборота кредиторской задолженности	желательно снижение в динамике

Примечания:

* Установлены постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» и дифференцированы по видам экономической деятельности.

** Осуществляется в соответствии с «Инструкцией о порядке определения наличия (отсутствия) признаков ложной экономической несостоятельности (банкротства), преднамеренной экономической несостоятельности (банкротства), сокрытия экономической несостоятельности (банкротства) или препятствования возмещению убытков кредитору, а также подготовки экспертных заключений по этим вопросам», утвержденной постановлением Министерства экономики Республики Беларусь от 4 декабря 2012 г. № 107.